

Resultados enero-diciembre 2018

El Grupo Unicaja Banco obtiene un beneficio neto de 153 millones de euros en el ejercicio 2018, un 10,2% más

Presentará a su Junta de Accionistas la propuesta de distribución de un dividendo del 40% del beneficio neto, con un incremento del dividendo por acción del 76%

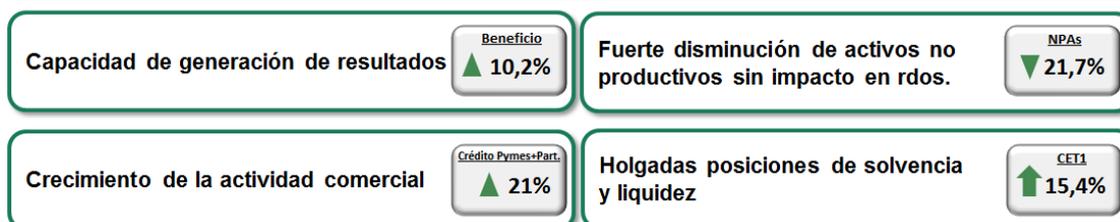
- **Capacidad de generación de resultados.** El margen de intereses sube un 3,1%, hasta los 601 millones de euros, debido a la estabilización de las operaciones generadoras de ingresos recurrentes y a unos menores costes de financiación, mientras que las comisiones crecen un 2,4% a perímetro constante
- **Elevados niveles de solvencia y holgada posición de liquidez.** La ratio CET 1 mejora en 0,9 p.p. hasta el 15,4%, y se mantiene como una de las más altas del sector. Este nivel supera en 1.674 millones de euros los requerimientos del BCE en el marco del SREP y manifiesta la alta capitalización de la entidad. Los activos líquidos disponibles suponen casi una cuarta parte del activo total
- **Crecimiento de la actividad comercial.** Las nuevas operaciones de crédito a pymes y particulares han crecido un 21%, mientras que los recursos de clientes minoristas del sector privado se mantienen ligeramente al alza, impulsados por los seguros de ahorro y los depósitos a la vista
- **Reducción de los activos no productivos.** La entidad acelera la reducción de los activos no productivos, que caen un 21,7%, mientras el nivel de cobertura, con un 57,3%, se mantiene entre los más elevados del sector
- **Incremento del porcentaje destinado a dividendos.** La calidad de balance y los niveles de solvencia de la entidad permiten anticipar dos años, ya para el ejercicio 2018, el porcentaje de beneficio neto destinado al pago de dividendos previsto en la salida a bolsa (40% para 2020). Esto supone un dividendo de 3,8 céntimos por acción, frente a 2,1 céntimos abonados con cargo al resultado del ejercicio anterior, lo que representa un incremento del 76%

Málaga, 4 de febrero de 2019

El **Grupo Unicaja Banco** ha obtenido un beneficio neto de 153 millones de euros al cierre del ejercicio 2018, lo que supone un aumento del 10,2% respecto al ejercicio 2017. La mejora de este resultado está fundamentada en el aumento del margen de intereses del 3,1%, la disminución de los gastos de explotación del 2,2%, así como una importante y recurrente reducción de las necesidades de saneamientos.

Asimismo, en este período destacan: i) la mejora de los niveles de solvencia, ii) la disminución de los activos no productivos, a la vez que se mantienen los altos niveles de cobertura, iii) el incremento de las nuevas operaciones de financiación crediticia a pymes y particulares, y iv) los altos y holgados niveles de liquidez.

Principales claves del período



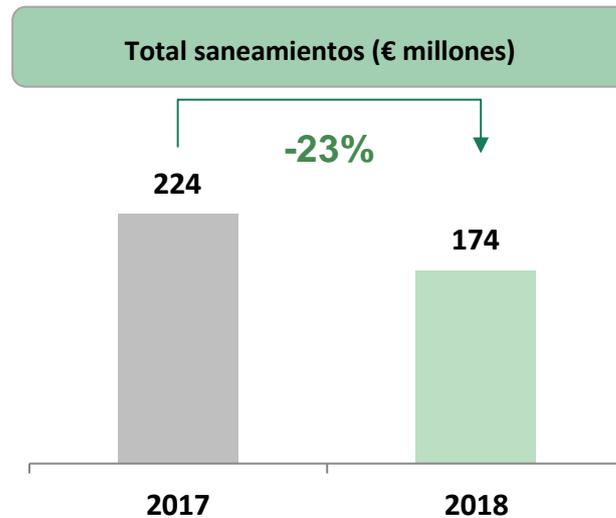
Capacidad de generación de resultados

En el ejercicio 2018, el Grupo Unicaja Banco mantuvo unos **elevados niveles de generación de resultados**, que permiten alcanzar un **beneficio** neto de 153 millones de euros. Los **principales factores** que permiten mantener esta alta capacidad de generación de resultados son la mejora del margen de intereses, la disminución de los gastos de explotación en el marco de una política de mejora de la eficiencia, y la reducción de las necesidades de saneamientos, motivadas tanto por la caída del volumen de activos no productivos como por los altos niveles de cobertura alcanzados.

El **margen de intereses** sube un 3,1% respecto a diciembre de 2017, debido al impulso de la nueva producción crediticia, que contribuye a estabilizar los ingresos, a la aportación de la cartera de renta fija, y a la disminución de los costes de financiación. El agregado **del margen de intereses y las comisiones** se eleva a 820 millones de euros (+2,1%), y crece aún más (+2,9%) a perímetro constante (sin considerar la integración contable de las compañías de seguros Unión Duero Vida y Duero Pensiones realizada en el primer trimestre de 2018). En estos términos, las comisiones aumentaron un 2,4% en el período referido.

La estricta política de racionalización de costes que la entidad ha venido impulsando se ve reflejada en una **reducción de los gastos de explotación** del 2,2%.

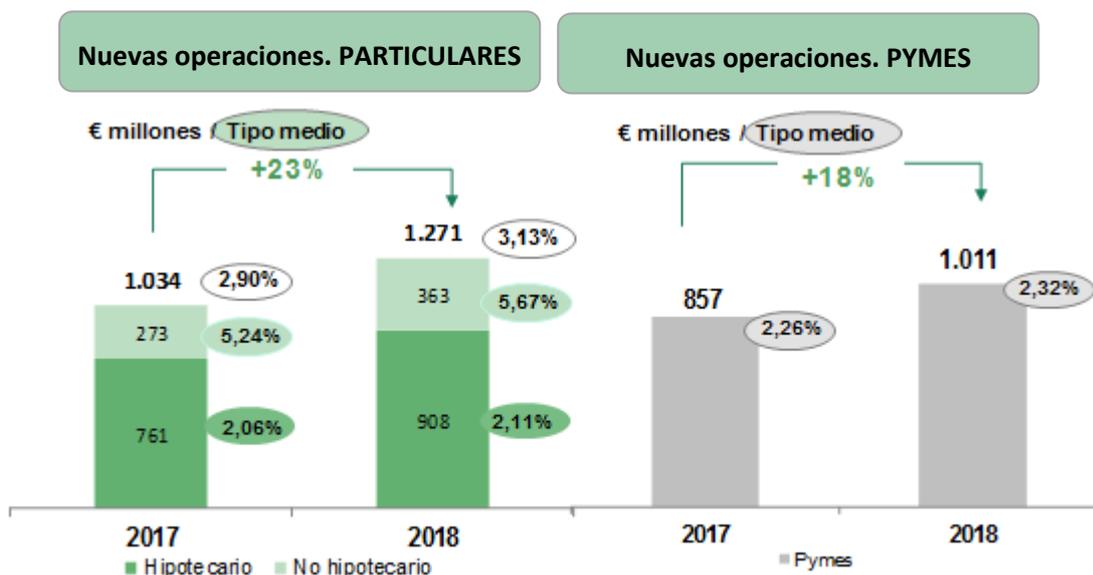
Por último, en el ejercicio 2018, el Grupo Unicaja Banco ha reducido las necesidades de saneamientos. La entidad ha destinado 174 millones a este apartado a lo largo del año, cifra un 23% inferior a la registrada en el mismo período de 2017. Además, los altos niveles de cobertura y la continuada reducción de los préstamos dudosos han permitido obtener **recuperaciones netas de saneamientos de crédito** en el año.



Crecimiento de la actividad comercial: impulso del crédito y crecimiento en la captación de recursos de clientes

La dinámica comercial ha permitido, por un lado, seguir **incrementando los volúmenes de operaciones crediticias** en los segmentos de **particulares y pymes**, y, por otro, continuar con el aumento de los recursos captados, en especial a través de seguros de ahorro y cuentas a la vista.

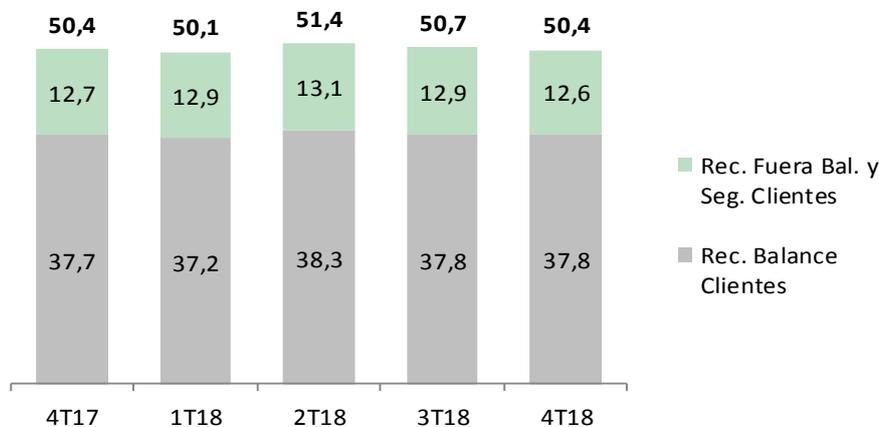
En cuanto a **las nuevas operaciones de crédito**, las formalizaciones alcanzaron los 3.248 millones de euros. En el segmento de pymes, el crecimiento fue del 18% respecto al ejercicio 2017, mientras que, en particulares, las nuevas concesiones aumentaron un 23%, un 19% en el caso de las hipotecas y un 33% en créditos al consumo y otros. Esta mejora de los volúmenes ha venido acompañada, a su vez, de un incremento de la rentabilidad. Además, en el año 2018, se han formalizado nuevas operaciones de préstamo a grandes empresas y administraciones públicas por importe de 965 millones de euros.



El **volumen de recursos administrados** por el Grupo (sin ajustes por valoración) alcanzó los 55.507 millones de euros, en un año difícil para la gestión de los recursos dada la negativa evolución de los mercados financieros y sus efectos sobre la valoración de los patrimonios bajo gestión. En este sentido, la entidad ha combinado dos estrategias: por un lado, aprovechando los altos niveles de liquidez disponible, ha seguido una estrategia de prudencia, particularmente en el último trimestre, respecto a las condiciones financieras para los recursos en balance de clientes corporativos, si bien es cierto que ello ha propiciado una cierta reducción de sus saldos.

Por otro lado, ha atendido las preferencias de los clientes de reorientar sus ahorros a productos menos sujetos a la volatilidad del mercado, como los saldos a la vista o los seguros de ahorro. Esto ha originado un incremento del 7,7% de los saldos a la vista y del 15,6% en los seguros de ahorro, así como una disminución de los fondos de inversión, y de los recursos a plazo y de administraciones públicas. Todo ello ha supuesto un incremento de los saldos en balance del 0,2% y una disminución de los saldos de fuera de balance y seguros del 0,9%, que han situado los recursos totales de clientes prácticamente en los mismos niveles que al inicio del ejercicio. No obstante, si se eliminara el efecto de la evolución de los mercados en los fondos de inversión, los recursos habrían crecido en torno al 1%. Por su parte, los recursos de clientes minoristas del sector privado se mantienen ligeramente al alza (un 0,1% más en términos interanuales), impulsados por los seguros de ahorro y los depósitos a la vista.

Recursos totales de clientes minoristas (€ miles de millones)

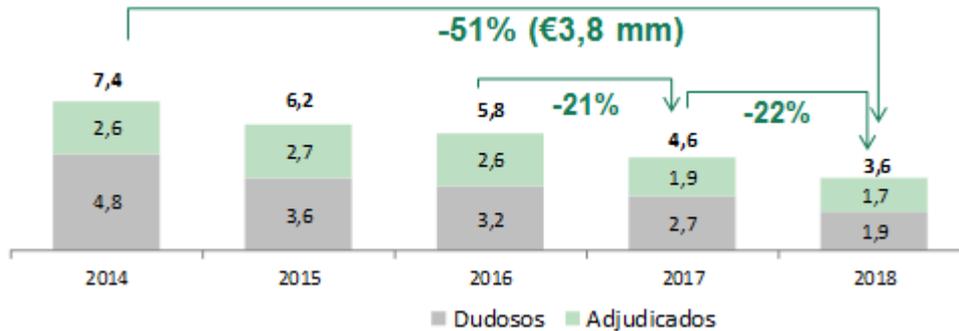


Reducción de los activos no productivos y elevada cobertura

Es destacable la persistente y acelerada **reducción de los activos no productivos** - NPAs- (dudosos más adjudicados inmobiliarios), que cayeron en 995 millones de euros (21,7%) en los últimos doce meses, con disminuciones netas de 785 millones de euros en los activos dudosos (-29,0%) y de 210 millones de euros en los adjudicados (-11,2%). Así, el saldo de activos dudosos del Grupo a cierre del ejercicio 2018 disminuyó hasta 1.926 millones de euros y el de inmuebles adjudicados hasta 1.661 millones. La caída de dudosos se traduce en una **bajada de la tasa de morosidad** de 2,0 puntos porcentuales en el año, hasta situarse en el 6,7%.

Significativa reducción de los activos no productivos (NPAs)

Evolución de los activos no productivos (€ miles de millones)



Igualmente, los **niveles de cobertura** del Grupo Unicaja Banco se mantienen entre los más altos del sector. La cobertura de los activos no productivos se situó en un 57,3% a cierre de diciembre de 2018, mientras que la de los riesgos dudosos alcanzó el 53,0%; y la de los inmuebles adjudicados, el 62,2%.

Así, el saldo de **activos no productivos, netos de provisiones**, se situó en 1.533 millones de euros, y representa un 2,7% de los activos del Grupo a cierre de diciembre de 2018, frente al 3,6% a cierre de diciembre de 2017, lo que supone una disminución de 0,9 p.p.

Altos niveles de solvencia, que permiten aumentar la distribución de dividendo, y holgada liquidez

En términos de solvencia, a finales de diciembre de 2018, el Grupo Unicaja Banco presentaba una ratio de **capital ordinario de primer nivel (CET 1)** del 15,4%, y de **capital total** del 15,7 %, entre las más elevadas del sector, y que suponen un incremento interanual de 0,9 p.p. y 0,6 p.p., respectivamente.

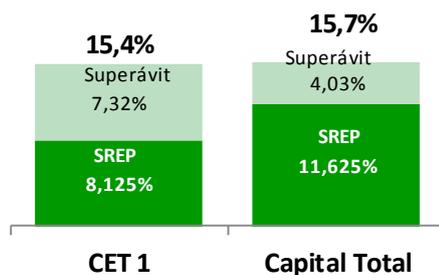
En términos de **fully loaded** (según el cómputo una vez finalizado el período transitorio para la aplicación de la normativa de solvencia), Unicaja Banco cuenta con una ratio CET1 del 13,5% y de capital total del 13,7%. Esto representa un incremento interanual de 0,7 p.p. en la ratio CET1 y de 0,4 p.p. en la de capital total.

Estos niveles **superan holgadamente los requisitos** establecidos por el BCE en el marco del SREP para 2018, que sitúan la ratio CET1 para Unicaja Banco en el 8,125% y la de capital total en el 11,625%. Por lo tanto, el Grupo cuenta con un superávit de 732 puntos básicos sobre los requerimientos de CET1, equivalente a 1.674 millones de euros, y de 403 puntos básicos sobre los requerimientos de capital total, equivalente a 922 millones de euros, lo que pone de manifiesto la **alta capitalización de la entidad**. En ambos casos se producen incrementos del superávit respecto al cierre de 2017 (del 7,2% y del 10,7%, respectivamente).

La calidad de balance y los niveles de solvencia de la entidad han permitido considerar someter a aprobación, en la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas, una propuesta de **distribución de un dividendo en efectivo del 40% del resultado neto del Grupo, anticipando dos años** la expectativa prevista para 2020 en la salida a Bolsa. Esto supondrá distribuir al conjunto de los accionistas un importe total de dividendo en efectivo de 61 millones de euros,

frente a los 34,6 millones de euros repartidos con cargo al resultado del ejercicio 2017, y que equivaldrá a un importe de 3,8 céntimos por acción, frente a 2,1 céntimos abonados con cargo al resultado del ejercicio anterior, lo que representa un incremento del 76%.

Solvencia, requerimiento SREP y superávits



En relación con la liquidez, Unicaja Banco mantiene unos **sólidos y excelentes niveles de liquidez**, así como un elevado grado de autonomía financiera.

Los activos líquidos disponibles (deuda pública en su mayor parte) y descontables en el BCE, netos de los activos utilizados, se elevan a diciembre de 2018 a 13.939 millones de euros, lo que representa un 24,2% sobre el balance total del Grupo. Asimismo los recursos de clientes con los que se financia la entidad superan ampliamente su inversión crediticia, como refleja la relación de los créditos sobre los depósitos (*loan to deposit*, LTD), que se sitúa en el 73%.

Planes de digitalización y de dinamización comercial

Durante 2018 Unicaja Banco ha continuado con el desarrollo y cumplimiento de su Plan de Negocio 2017-2020, dentro del que se incluyen, entre otros, los planes de digitalización y de dinamización comercial diseñados con la atención dirigida al cliente.

En el marco del **plan de digitalización** en curso, durante 2018 se ha registrado un incremento continuado del número de clientes digitales, que ya representan cerca de un 30% del total. Actualmente, del conjunto de las transacciones financieras y consultas de la clientela, el 67% tiene lugar a través de los canales de banca electrónica, el 22% se realiza en oficinas y el 11% en cajeros automáticos.

En el último ejercicio ha proseguido el proceso de digitalización de la entidad con la potenciación de las funcionalidades de los canales on line, que se desarrollan con tecnologías avanzadas, como, entre otras, la puesta en marcha del servicio de pago móvil, para pagar en comercios directamente con el *smartphone*, o como el acceso a los servicios de la aplicación móvil de Unicaja Banco mediante la identificación biométrica (huella dactilar y, en determinados modelos de *smartphone*, reconocimiento facial), además del incremento de productos específicos para los canales digitales. También Unicaja Banco ha ampliado en 2018 las funcionalidades ofrecidas a través de la solución de pago por móvil Bizum para permitir al cliente realizar pagos de forma directa a ONGs.

Asimismo, en la última parte de 2018 se ha lanzado la nueva web comercial de Unicaja Banco, con un nuevo diseño *responsive* (multidispositivo) centrado en las necesidades de los clientes y gestionada con la última tecnología, siendo pionera la entidad en aplicar en su web un gestor de contenidos en la nube. Además, en 2018 tuvo lugar el inicio de un plan de cambios en navegación en cajeros automáticos, que, junto con el plan de renovación de cajeros, va dirigido a una operatoria más ágil y personalizada. También cabe señalar el impulso a nuevos sistemas para mejorar la atención al cliente en la contratación de productos. Asimismo está en marcha el proyecto de renovación de la web privada de clientes.

Por otro lado, Unicaja Banco continúa avanzando en el desarrollo de soluciones en *blockchain*, dentro del Consorcio Niuron, el cual ha desarrollado en 2018 una plataforma para los procesos de identificación digital de personas físicas y prevención de blanqueo de capitales (MVP) bajo unos parámetros de seguridad y agilidad característicos de esta nueva tecnología, y con nuevos casos de uso en 2019 que aceleren el desarrollo de esta plataforma.

Por su parte, en relación al **plan de dinamización comercial**, con el objetivo de dar mayor impulso al negocio, se ha lanzado una nueva sistemática comercial en oficinas dirigida a maximizar su efectividad y productividad. Asimismo, destacan las mejoras implementadas para la captación y vinculación de empresas así como el establecimiento de un nuevo modelo de préstamos al consumo que incluye nuevos productos y precios diferenciados. También destaca en 2018, y dentro del ámbito de los recursos captados fuera de balance, la revisión y la adaptación de la cartera de productos, ofreciendo a los clientes una oferta más amplia y diversificada. En lo que respecta a la actividad aseguradora, se ha reforzado la gestión de la red de oficinas con la designación de equipos técnicos especializados por zonas.

Otras actuaciones en 2018

En el **ámbito laboral**, Unicaja Banco ha continuado en 2018 con la formación de la plantilla para la obtención de las certificaciones en asesoramiento y comercialización financiera, en cumplimiento de la directiva MiFID II. En este sentido, un elevado porcentaje de los empleados de Unicaja Banco relacionados con la venta de productos financieros (80%) han logrado ya tales certificaciones.

Por otro lado, la entidad ha cerrado a finales del ejercicio, con el respaldo mayoritario de las organizaciones sindicales, el acuerdo de negociación laboral para el conjunto de la plantilla del banco, desarrollado por motivos de eficiencia y en línea con el resto del sector. Este acuerdo regula un proceso de desvinculaciones voluntarias y progresivas por prejubilación y bajas indemnizadas que se llevará a cabo de forma gradual durante tres años, así como el establecimiento de unos criterios para la aplicación de medidas de flexibilidad interna.

En relación con la **integración de EspañaDuro**, en septiembre de 2018 el Grupo Unicaja Banco finalizó la fusión por absorción de su filial EspañaDuro (fusión jurídica e integración informática de la filial), cumpliendo un hito más de su hoja de ruta, que permite a la entidad continuar avanzando en la dirección marcada por el Plan Estratégico 2017-2020 de la entidad, vinculada a sus territorios de origen, entre los que destacan Andalucía y Castilla y León, en cuyos mercados es líder.

RSC

La entidad ha continuado realizando actuaciones en el ejercicio de su Responsabilidad Social Corporativa (RSC), de las que, entre otras, pueden destacarse las siguientes:

(i) La renovación de su participación en el Fondo Social de Viviendas, el cual ha prorrogado su vigencia, con carácter general, hasta enero de 2020. Unicaja Banco ha aportado 375 viviendas a dicho Fondo.

(ii) La renovación y la ampliación de su certificado de calidad de gestión ambiental a la nueva norma ISO 14001 (2015), lo que pone de manifiesto la sensibilidad y el respeto de la entidad hacia el medioambiente, así como su compromiso por contribuir al desarrollo sostenible.

(iii) El acuerdo firmado en septiembre de 2018 con la agencia de las Naciones Unidas UNITAR, para ofrecer apoyo económico al Centro Internacional de Formación de Autoridades y Líderes (CIFAL), con la finalidad de contribuir a la puesta en marcha de actuaciones orientadas al fomento de la inclusión social y del desarrollo sostenible.

(iv) El mantenimiento de las actuaciones relacionadas con el tejido productivo y con los emprendedores y empresarios a través de la oferta de productos financieros competitivos adaptados a sus necesidades, el establecimiento de alianzas con organizaciones que agrupan a empresas y profesionales, y la impartición, en el marco del Proyecto Edufinet, de sesiones formativas específicamente destinadas a estos colectivos.

Continúa con tablas en páginas 9 y 10

Principales epígrafes de la cuenta de resultados consolidada del Grupo Unicaja Banco*

| <i>Cifras en millones de euros</i> | 2018 | 2017 | Var. % |
|---|-------------|-------------|---------------|
| Margen de intereses | 601 | 583 | 3,1 |
| Margen bruto | 999 | 997 | 0,2 |
| Margen de explotación antes de saneamientos | 380 | 364 | 4,2 |
| Resultado antes de impuestos | 206 | 140 | 47,3 |
| Resultado consolidado del ejercicio después de impuestos | 153 | 138 | 10,2 |
| Resultado atribuido al Grupo | 153 | 142 | 7,2 |

* Los cálculos de las variaciones se efectúan a partir de cifras con decimales, si bien los importes se muestran redondeados.

Información financiera consolidada del Grupo Unicaja Banco*

| | Millones de euros | | Var. Acumulada | |
|---|-------------------|--------|--------------------------|--------|
| | Dic-18 | Dic-17 | Millones de euros | % |
| Balance y volumen de negocio | | | | |
| Activo total | 57.504 | 56.332 | 1.172 | 2,1 |
| Crédito normal sector privado (sin ajustes por valoración y sin ATAs) | 24.260 | 24.386 | (126) | (0,5) |
| Recursos captados en balance de la clientela minorista | 37.798 | 37.718 | 80 | 0,2 |
| Recursos captados fuera de balance y seguros | 12.586 | 12.699 | (113) | (0,9) |
| Rentabilidad | | | | |
| | Dic-18 | Dic-17 | Var. | |
| ROE (Rdo. neto/Fondos propios medios) | 4,0% | 4,1% | (0,1) p.p. | |
| ROA (Rdo. neto/Activos totales medios) | 0,3% | 0,2% | 0,1 p.p. | |
| Solvencia | | | | |
| | Dic-18 | Dic-17 | Var. | |
| Ratio CET-1 | 15,4% | 14,6% | 0,9 p.p. | |
| Ratio de capital total | 15,7% | 15,1% | 0,6 p.p. | |
| Ratio CET-1 <i>fully loaded</i> | 13,5% | 12,8% | 0,7 p.p. | |
| Gestión del Riesgo | | | | |
| | Millones de euros | o % | Var. Acumulada | |
| | Dic-18 | Dic-17 | Millones de euros o p.p. | % |
| Activos no productivos (NPAs: dudosos+adjudicados inmobiliarios) | 3.587 | 4.582 | (995) | (21,7) |
| Activos no productivos (NPAs: dudosos+adjudicados inmobiliarios) netos de provisiones | 1.533 | 2.030 | (497) | (24,5) |
| Tasa de morosidad | 6,7% | 8,7% | (2,0) p.p. | |
| Tasa de cobertura de la morosidad | 53,0% | 50,0% | 3,0 p.p. | |
| Coste del riesgo (saneamiento crédito/crédito a la clientela) | -0,01% | 0,15% | (0,16) p.p. | |
| Tasa de cobertura de adjudicados inmobiliarios disponibles para la venta | 62,2% | 64,0% | (1,8) p.p. | |
| Liquidez | | | | |
| | Dic-18 | Dic-17 | Var. Acumulada | |
| | Dic-18 | Dic-17 | Millones de euros o p.p. | % |
| Activos líquidos disponibles | 13.939 | 14.177 | (238) | (1,7) |
| LTD | 72,9% | 75,9% | (3,0) p.p. | |

* Los cálculos de las variaciones se efectúan a partir de cifras con decimales, si bien los importes se muestran redondeados.

Más información

UNICAJA BANCO
Dirección de Comunicación e Imagen
Tel. (+ 34) 952 13 80 91- 80 00
unicajacomunicacion@unicaja.es

LLORENTE & CUENCA
Comunicación Corporativo Financiera
Luis Guerricagoitia y Valvanera Lecha
Tel. (+34) 915 637 722
unicaja@llorenteycuenca.com